

**AVVISO n.6035**

**12 Aprile 2011**

**ETFplus - OICR  
indicizzati**

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto dell'Avviso : Multi Units France

Oggetto : ETFplus - segmento OICR  
indicizzati - Inizio delle  
negoziazioni di 5 ETF emessi dalla  
Multi Units France

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

Denominazione a listino ufficiale:	ISIN:
<b>LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JPN FINANCIALS</b>	<b>FR0010930479</b>
<b>LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JPN MATERIALS</b>	<b>FR0010930487</b>
<b>LYXOR ETF MSCI ASIA EX JPN CONSUM STAPLE</b>	<b>FR0010930495</b>
<b>LYXOR ETF MSCI ASIA EX JPN INFRASTRUCTUR</b>	<b>FR0010930503</b>
<b>LYXOR ETF MSCI ASIA EX JPN INFORMAT TECH</b>	<b>FR0010930511</b>

Tipo strumento:	OICR APERTI INDICIZZATI
Tipo OICR:	ETF (Exchange -Traded Fund)
Oggetto:	INIZIO DELLE NEGOZIAZIONI IN BORSA
Data inizio negoziazione	14-apr-11
Mercato di quotazione:	Borsa - Comparto ETFplus
Segmento di negoziazione:	OICR APERTI INDICIZZATI - CLASSE 2
Specialista	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE - IT0667

### **SOCIETA' DI GESTIONE/SOCIETA' EMITTENTE**

Denominazione: MULTI UNITS FRANCE

### **CARATTERISTICHE SALIENTI DEI TITOLI OGGETTO DI QUOTAZIONE E INFORMAZIONI PER LA NEGOZIAZIONE SULLA PIATTAFORMA TRADELECT**

Vedi scheda riepilogativa

#### **Disposizioni della Borsa Italiana**

Dal giorno 14/04/2011 le quote/azioni dell'OICR indicato/i nella scheda riepilogativa verranno inserite nel Listino Ufficiale, sezione ETFplus.

Allegati:

- Scheda riepilogativa;
- Documento/i per la quotazione.

## *Scheda riepilogativa*

<i>Denominazione/Long Name</i>	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JPN FINANCIALS
<i>Codice ISIN</i>	FR0010930479
<i>Local Market TIDM</i>	FINSA
<i>Short name</i>	ETF FINSA LYX
<i>TIDM</i>	B3PT
<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Exchange market size</i>	5800
<i>Differenziale massimo di prezzo</i>	2,80%
<i>Quantitativo minimo di negoziazione</i>	1
<i>Valuta denominazione</i>	EUR
<i>Numero titoli</i>	700000
<i>Numero titoli al</i>	05/04/2011
<i>Indice Benchmark</i>	MSCI AC ASIA EX JAPAN FINANCIALS TRN
<i>Natura indice Benchmark</i>	NET TOTAL RETURN
<i>TER -commissioni totali annue</i>	0,650%
<i>Dividendi (periodicità)</i>	CAPITALIZZATI

<i>Denominazione/Long Name</i>	LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JPN MATERIALS
<i>Codice ISIN</i>	FR0010930487
<i>Local Market TIDM</i>	MATA
<i>Short name</i>	ETF MATA LYX
<i>TIDM</i>	B3PV
<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Exchange market size</i>	2900
<i>Differenziale massimo di prezzo</i>	2,80%
<i>Quantitativo minimo di negoziazione</i>	1
<i>Valuta denominazione</i>	EUR
<i>Numero titoli</i>	770000
<i>Numero titoli al</i>	05/04/2011
<i>Indice Benchmark</i>	MSCI AC ASIA EX JAPAN MATERIALS TRN
<i>Natura indice Benchmark</i>	NET TOTAL RETURN
<i>TER -commissioni totali annue</i>	0,650%
<i>Dividendi (periodicità)</i>	CAPITALIZZATI

<i>Denominazione/Long Name</i>	LYXOR ETF MSCI ASIA EX JPN CONSUM STAPLE
<i>Codice ISIN</i>	FR0010930495
<i>Local Market TIDM</i>	STAA
<i>Short name</i>	ETF STAA LYX
<i>TIDM</i>	B3PU
<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Exchange market size</i>	3550
<i>Differenziale massimo di prezzo</i>	2,80%
<i>Quantitativo minimo di negoziazione</i>	1
<i>Valuta denominazione</i>	EUR
<i>Numero titoli</i>	400000
<i>Numero titoli al</i>	05/04/2011
<i>Indice Benchmark</i>	MSCI AC ASIA EX JAPAN CONSUMER STAPLES TRN
<i>Natura indice Benchmark</i>	NET TOTAL RETURN
<i>TER -commissioni totali annue</i>	0,650%
<i>Dividendi (periodicit�)</i>	CAPITALIZZATI

<i>Denominazione/Long Name</i>	LYXOR ETF MSCI ASIA EX JPN INFRASTRUCTUR
<i>Codice ISIN</i>	FR0010930503
<i>Local Market TIDM</i>	IFRA
<i>Short name</i>	ETF IFRA LYX
<i>TIDM</i>	B3PX
<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Exchange market size</i>	6550
<i>Differenziale massimo di prezzo</i>	2,80%
<i>Quantitativo minimo di negoziazione</i>	1
<i>Valuta denominazione</i>	EUR
<i>Numero titoli</i>	750000
<i>Numero titoli al</i>	05/04/2011
<i>Indice Benchmark</i>	MSCI AC ASIA EX JAPAN INFRASTRUCTURE CAPPED TRN
<i>Natura indice Benchmark</i>	NET TOTAL RETURN
<i>TER -commissioni totali annue</i>	0,650%
<i>Dividendi (periodicit�)</i>	CAPITALIZZATI

<i>Denominazione/Long Name</i>	LYXOR ETF MSCI ASIA EX JPN INFORMAT TECH
<i>Codice ISIN</i>	FR0010930511
<i>Local Market TIDM</i>	TNOA
<i>Short name</i>	ETF TNOA LYX
<i>TIDM</i>	B3PW
<i>Valuta di negoziazione</i>	EUR
<i>Exchange market size</i>	7350
<i>Differenziale massimo di prezzo</i>	2,80%
<i>Quantitativo minimo di negoziazione</i>	1
<i>Valuta denominazione</i>	EUR
<i>Numero titoli</i>	1000000
<i>Numero titoli al</i>	05/04/2011
<i>Indice Benchmark</i>	MSCI AC ASIA EX JAPAN INFORMATION TECHNOLOGY TRN
<i>Natura indice Benchmark</i>	NET TOTAL RETURN
<i>TER -commissioni totali annue</i>	0,650%
<i>Dividendi (periodicit�)</i>	CAPITALIZZATI

# DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Offerente

## MULTI UNITS FRANCE

(la "Società") società di investimento a capitale variabile di diritto francese di tipo multicomparto costituita ed operante in conformità alla Direttiva n. 85/611/CEE e successive modifiche

Ammissione alle negoziazioni dei Comparti della Società denominati:

Denominazione	Classe di azioni e valuta	ISIN
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Financials TR	C - EUR	FR0010930479
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Consumer Staples TR	C - EUR	FR0010930495
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Materials TR	C - EUR	FR0010930487
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Information Technology TR	C - EUR	FR0010930511
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Infrastructure Capped TR	C - EUR	FR0010930503

aventi le caratteristiche di OICR indicizzati esteri di diritto francese

Data di deposito in CONSOB della Copertina: 11 aprile 2011

Data di validità della Copertina: dal 14 aprile 2011

La pubblicazione del presente Documento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto. Il presente Documento è parte integrante e necessaria del Prospetto.

## DOCUMENTO PER LA QUOTAZIONE

Relativo ai Comparti

Denominazione	Classe di azioni e valuta	ISIN
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Financials TR	C - EUR	FR0010930479
Lyxor ETF MSCI AC Asia EX Japan Consumer Staples TR	C - EUR	FR0010930495
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Materials TR	C - EUR	FR0010930487
Lyxor ETF MSCI AC Asia ex Japan Information Technology TR	C - EUR	FR0010930511
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Infrastructure Capped TR	C - EUR	FR0010930503

della

## **MULTI UNITS FRANCE**

Data di deposito in CONSOB del Documento per la Quotazione: 11 aprile 2011

Data di validità del Documento per la Quotazione: dal 14 aprile 2011

## **A) INFORMAZIONI GENERALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**

### **1. Premessa**

#### *Presentazione dell'OICR e caratteristiche degli ETF*

La MULTI UNITS FRANCE (di seguito, la "Società") è una società di investimento a capitale variabile di tipo aperto di diritto francese, qualificata come organismo di investimento collettivo del risparmio (definito "OICR") armonizzato ai sensi delle Direttive comunitarie. La Società è strutturata a comparti, nel senso che il suo capitale azionario è diviso in vari gruppi di azioni (di seguito, le "Azioni"), ognuno rappresentante un distinto comparto di investimento della Società.

I comparti della Società offerti in Italia sono i seguenti:

LYXOR ETF EUROMTS GLOBAL  
LYXOR ETF EUROMTS 3-5Y  
LYXOR ETF EUROMTS 10-15Y  
LYXOR ETF EUROMTS INFLATION LINKED  
LYXOR ETF EUROMTS 1-3Y  
LYXOR ETF FTSE 100  
LYXOR ETF EUROSTOXX50 DIVIDENDS  
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 OIL & GAS DAILY SHORT  
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES DAILY SHORT  
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 BANKS DAILY SHORT  
LYXOR ETF STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS DAILY SHORT  
LYXOR ETF IBOXX \$ TREASURIES 1-3Y  
LYXOR ETF IBOXX \$ TREASURIES 5-7Y  
LYXOR ETF IBOXX \$ TREASURIES 10Y+  
LYXOR ETF IBOXX € LIQUID HIGH YIELD 30  
LYXOR ETF IBOXX \$ LIQUID EMERGING MARKETS SOVEREIGNS

(comparti descritti in distinti Documenti di Quotazione)

e

**LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JAPAN FINANCIALS TR**  
**LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JAPAN CONSUMER STAPLES TR**  
**LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JAPAN MATERIALS TR**  
**LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JAPAN INFORMATION TECHNOLOGY TR**  
**LYXOR ETF MSCI AC ASIA EX JAPAN INFRASTRUCTURE CAPPED TR**

descritti nel presente Documento di Quotazione, definiti congiuntamente i "Comparti".

Le principali caratteristiche degli investimenti dei Comparti consistono nel replicare passivamente l'esposizione dell'indice di riferimento con l'obiettivo di eguagliarne il rendimento, e ne consentono la quotazione e la negoziazione delle parti presso i mercati regolamentati (c.d. "mercato secondario"), nei quali tutti gli investitori avranno la possibilità di acquistare le parti dei Comparti messe in vendita, tra gli altri, dagli operatori istituzionali che, a loro volta, hanno sottoscritto direttamente presso l'emittente (c.d. "mercato primario") elevate quantità di parti dei Comparti, pagandole con denaro. In Italia, gli investitori *retail* (diversi cioè dagli "investitori qualificati" di cui all'articolo 100, comma 1, lett. a) del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come definiti all'articolo 34-ter del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999) potranno acquistare e vendere Azioni dei Comparti esclusivamente sul "mercato secondario", come sopra definito.

*Indici e loro dettagli*

Gli indici di riferimento dei Comparti (nel seguito gli “Indici” e singolarmente un “Indice”) e i relativi fornitori (*index provider*) sono i seguenti:

<b>Comparto</b>	<b>Indice</b>	<b>Index Provider</b>	<b>Valuta di denominaz. dell'Indice</b>	<b>Ticker Bloomberg dell'Indice</b>
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Financials TR	MSCI AC Asia Ex Japan Financials Total Net Return	Morgan Stanley Capital International (“MSCI”)	USD	M1ASJFN
Lyxor ETF MSCI AC Asia EX Japan Consumer Staples TR	MSCI AC Asia EX Japan Consumer Staples Total Net Return	MSCI	USD	M1ASJCS
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Materials TR	MSCI AC Asia Ex Japan Materials Total Net Return	MSCI	USD	M1ASJMT
Lyxor ETF MSCI AC Asia ex Japan Information Technology TR	MSCI AC Asia ex Japan Information Technology Total Net Return	MSCI	USD	M1ASJIT
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Infrastructure Capped TR	MSCI AC Asia Ex Japan Infrastructure Capped Total Net Return	MSCI	USD	M1ASJICP

*Descrizione delle principali caratteristiche dei singoli Indici*

<b>Indice</b>	<b>Caratteristiche</b>
MSCI AC Asia Ex Japan Financials Total Net Return	Indice azionario le cui componenti provengono dall’ insieme dei titoli più importanti dei mercati dell’area Asia – Giappone escluso - appartenenti al settore <b>finanziario</b> , come definito secondo la classificazione settoriale Global Industry Classification Standard (“GICS”).
MSCI AC Asia EX Japan Consumer Staples Total Net Return	Indice azionario le cui componenti provengono dall’ insieme dei titoli più importanti dei mercati dell’area Asia – Giappone escluso - appartenenti al settore dei <b>beni di consumo primario</b> , come definito secondo la classificazione settoriale GICS.
MSCI AC Asia Ex Japan Materials Total Net Return	Indice azionario le cui componenti provengono dall’ insieme dei titoli più importanti dei mercati dell’area Asia – Giappone escluso - appartenenti al settore dei <b>materiali</b> , come definito secondo la classificazione settoriale GICS.
MSCI AC Asia ex Japan Information Technology Total Net Return	Indice azionario le cui componenti provengono dall’ insieme dei titoli più importanti dei mercati dell’area Asia – Giappone escluso - appartenenti al settore dell’ <b>informatica</b> , come definito secondo la classificazione settoriale GICS.
MSCI AC Asia Ex Japan Infrastructure Capped Total Net	Indice azionario le cui componenti provengono dall’ insieme dei titoli più importanti dei mercati dell’area Asia – Giappone escluso - appartenenti al settore delle <b>infrastrutture</b> , come definito secondo la classificazione settoriale GICS.

Return	
--------	--

### *Informazioni comuni a tutti gli Indici*

Gli Indici sono nella versione “NET TOTAL RETURN”.

Gli Indici appartengono a una gamma di indici azionari detti “investibili” da MSCI, e tengono in considerazione la dimensione e il flottante dell’universo investibile. Ulteriori informazioni sugli Indici, compresi a titolo non esaustivo i criteri per la loro revisione e il numero di titoli che compongono ciascun Indice, sono riportate nella sezione “Indice di Riferimento” della Nota Dettagliata (parte del Prospetto Completo) relativa a ciascun Comparto.

La performance replicata è quella del corso di chiusura degli Indici.

Informazioni dettagliate sugli Indici e le loro metodologie di costruzione sono disponibili su Internet all’indirizzo

[http://www.msicbarra.com/products/indices/international\\_equity\\_indices/methodology.html](http://www.msicbarra.com/products/indices/international_equity_indices/methodology.html)

## **2. Rischi**

Si invitano i potenziali investitori a verificare i profili di rischio qui di seguito indicati, nonché a consultare i paragrafi sui profili di rischio dei Comparti contenuti nei rispettivi Prospetti Semplificati o nelle Appendici relative ad essi del Prospetto Completo.

### *Rischio di investimento*

Gli obiettivi e la politica di investimento di un Comparto consistono nel perseguire dei rendimenti che, al lordo delle spese, corrispondano in via generale alla prestazione del suo Indice. Tuttavia, non è possibile garantire l’effettivo perseguimento dei suddetti obiettivi ovvero la replica del rispettivo Indice a causa – tra l’altro - dei seguenti fattori:

- un Comparto deve sostenere varie spese, mentre il rispettivo indice non risente di alcuna spesa;
- un Comparto deve effettuare i propri investimenti in conformità alle regolamentazioni applicabili, le quali al contrario non incidono sulla formazione del rispettivo indice.
- la differente tempistica tra il Comparto e l’Indice rispetto al momento a cui vengono imputati i dividendi

La performance delle Azioni del Comparto negoziate nei mercati regolamentati potrebbe quindi non riflettere esattamente quella dell’Indice.

### *Rischio indice*

Non vi è garanzia che un Indice continui ad essere calcolato e pubblicato. Nel caso in cui un Indice cessi di essere calcolato o pubblicato, si ricorda che esiste il diritto dell’investitore a chiedere il rimborso delle proprie Azioni a valere sul patrimonio del Comparto rilevante, con le modalità indicate nel paragrafo 4 .

### *Rischio di sospensione temporanea della valorizzazione delle Azioni dei Comparti*

La Società può sospendere temporaneamente il calcolo del Valore del Patrimonio Netto (NAV) e la sottoscrizione ed il riscatto delle Azioni di uno o più Comparti nelle circostanze indicate nel Prospetto. Salvo il diritto dell’investitore al rimborso delle Azioni (si veda il paragrafo 4), alla Società non è attribuita la facoltà di riacquistare le Azioni di un Comparto emesse a seguito di richieste di sottoscrizione.

### *Rischio connesso alla liquidazione anticipata dei Comparti*

I Comparti possono essere soggetti a liquidazione anticipata ai sensi dell'articolo 28 dello Statuto della Società, ed in tale evento vi è il rischio che l'investitore riceva un corrispettivo per le Azioni dei Comparti detenute inferiore a quello che avrebbe ottenuto se avesse avuto la possibilità di decidere autonomamente quando vendere tali Azioni.

*Rischio di controparte*

In relazione all'uso di contratti di scambio a termine per replicare il valore dell'Indice, esiste un rischio di controparte con riferimento al soggetto con cui il contratto di scambio a termine è concluso.

*Rischio di cambio*

Dal momento che la valuta di trattazione su Borsa Italiana delle Azioni dei Comparti è l'Euro e che gli Indici comprendono titoli denominati in valute locali diverse dall'Euro, l'investitore è esposto alle variazioni del tasso di cambio tra l'Euro e le suddette valute locali.

Le Azioni dei Comparti possono essere acquistate da tutti gli investitori sul mercato di quotazione - indicato nel paragrafo successivo - attraverso intermediari autorizzati (nel seguito, "Intermediari Autorizzati"). Restano fermi per questi ultimi gli obblighi di rendicontazione di cui all'articolo 53 del Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

### **3. Avvio delle negoziazioni**

Con provvedimento n. 6802 del 19 ottobre 2010, Borsa Italiana S.p.A. ha disposto l'ammissione a quotazione delle Azioni dei Comparti nel Mercato Telematico degli OICR aperti ed ETC (ETFplus), "segmento OICR indicizzati – Classe 2", demandando ad un successivo Avviso la data di inizio delle negoziazioni.

Le Azioni dei Comparti sono, ovvero saranno a breve, quotate su Euronext Paris di NYSE Euronext SA, su Deutsche Börse Frankfurt e su altre borse dove il relativo market maker è:

Société Générale Corporate and Investment Banking - Tour Société Générale - 17 Cours Valmy, 92987 Paris-La Défense, Francia

Si precisa che è possibile vendere presso una delle borse estere sopra citate delle Azioni acquistate presso Borsa Italiana e viceversa, a condizione che l'Intermediario Autorizzato prescelto sia abilitato alle negoziazioni sui entrambi i mercati e l'investitore abbia preventivamente concordato con tale Intermediario Autorizzato termini, condizioni e procedure per lo svolgimento delle relative transazioni.

### **4. Negoziabilità delle Azioni**

La negoziazione delle Azioni dei Comparti si svolgerà, nel rispetto della normativa vigente, nel mercato Borsa, nel comparto ETFplus, "segmento OICR indicizzati – Classe 2", dalle 9,00 alle 17,25, ora italiana, consentendo agli investitori di acquistare e vendere le Azioni tramite gli Intermediari Autorizzati.

Si precisa che ai sensi del Titolo VI, Capitolo V, sezione 1.3 del Provvedimento Banca d'Italia del 14 aprile 2005, i fondi aperti ammessi alla quotazione presso la Borsa Italiana consentono agli investitori di chiedere, tramite gli Intermediari Autorizzati, il rimborso delle parti a valere sul patrimonio degli stessi fondi aperti, anche in deroga agli importi minimi rimborsabili, con l'applicazione delle commissioni di rimborso indicate nel Prospetto. Si fa tuttavia presente che il Prospetto indica la misura massima delle commissioni applicabili, e che la Società ha il potere discrezionale di ridurre, sino alla sua completa eliminazione, la

suddetta commissione di rimborso in considerazione dell'ammontare della richiesta di rimborso e dei costi amministrativi sopportati. Inoltre, in caso di richiesta di rimborso in contanti, gli Intermediari Autorizzati, a loro volta, non applicheranno commissioni di negoziazione ma esclusivamente delle commissioni di rimborso.

Oltre alle informazioni indicate nel paragrafo 10 del presente Documento, la Società comunicherà a Borsa Italiana entro le ore 11:00 (ora italiana) di ciascun giorno di borsa aperta, le seguenti informazioni per ognuno dei Comparti, relative al giorno di borsa aperta precedente:

- il valore del patrimonio netto (NAV) dei Comparti; e
- il numero di Azioni in circolazione.

La Società mette a disposizione del pubblico nel sito [www.lyxoretf.it](http://www.lyxoretf.it) ed eventualmente presso altri siti e/o information provider le seguenti informazioni ed i relativi aggiornamenti:

- la composizione del patrimonio netto dei Comparti; il paniere di strumenti finanziari e l'ammontare di denaro da consegnare per sottoscrivere Azioni dei Comparti;
- valore dell'iNAV dei Comparti.

Il NAV per Azione di cui sopra è pubblicato anche nel sito Internet della Società all'indirizzo: [www.etf.it](http://www.etf.it) e sul sito Internet di Borsa Italiana all'indirizzo [www.borsaitaliana.it/etf](http://www.borsaitaliana.it/etf)

La Società provvederà a capitalizzare stabilmente i proventi. Ad ogni modo, la Società si impegna a comunicare a Borsa Italiana l'entità dell'eventuale dividendo, la sua data di stacco, nonché la data di pagamento. Tra la data della comunicazione ed il giorno di negoziazione ex-dividendo deve intercorrere almeno un giorno di mercato aperto.

La Società informa senza indugio il pubblico dei fatti che riguardano i Comparti, non di pubblico dominio e idonei, se resi pubblici, a influenzare sensibilmente il prezzo delle Azioni, mediante invio del comunicato di cui all'articolo 66 del Regolamento CONSOB n. 11971 del 1999 e successive modifiche.

## **5. Operazioni di acquisto/vendita mediante tecniche di comunicazione a distanza**

L'acquisto e la vendita delle Azioni possono aver luogo anche mediante "tecniche di comunicazione a distanza" (Internet), avvalendosi delle piattaforme informatiche degli Intermediari Autorizzati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti. A tal fine, gli Intermediari Autorizzati possono attivare servizi "on line" che, previa identificazione dell'investitore e rilascio di password e codice identificativo, consentono allo stesso di impartire richieste di acquisto via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire è riportata nei siti operativi.

L'Intermediario Autorizzato rilascia all'investitore idonea attestazione dell'avvenuta adesione realizzata tramite Internet, con possibilità di acquisire tale attestazione su supporto duraturo. Anche in caso di acquisti via Internet, restano fermi per gli Intermediari Autorizzati gli obblighi di attestazione degli ordini e delle operazioni eseguite previsti dal citato Regolamento CONSOB n. 16190 del 2007.

L'utilizzo di Internet per l'acquisto di Azioni non comporta variazioni degli oneri a carico degli investitori.

## **6. Specialista**

Société Générale, con sede legale in 29 Boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia, è stata nominata con apposita convenzione "Specialista", relativamente alla quotazione delle

Azioni nel Comparto ETFplus. Conformemente a quanto stabilito dal regolamento di Borsa Italiana S.p.A., l'operatore Specialista si è impegnato a sostenere la liquidità delle Azioni nel Comparto ETFplus assumendo l'obbligo di esporre in via continuativa prezzi e quantità di acquisto e di vendita delle Quote secondo le condizioni e le modalità stabilite da Borsa Italiana.

## 7. Valorizzazione del Patrimonio Netto e Dividendi

Durante lo svolgimento delle negoziazioni, NYSE Euronext calcola in via continuativa il valore indicativo del patrimonio netto (iNAV) dei Comparti, aggiornandolo ogni quindici secondi in base alle variazioni dei prezzi dei titoli componenti i Comparti.

Il codici (ticker) dei Comparti per il reperimento dell'iNAV presso l'*info provider* Bloomberg sono:

<b>Comparto</b>	<b>Ticker Bloomberg per l'iNAV del Comparto su Borsa Italiana e Euronext Parigi</b>
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Financials TR	IFICA <Index> GIP <GO>
Lyxor ETF MSCI AC Asia EX Japan Consumer Staples TR	ICOSA <Index> GIP <GO>
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Materials TR	IMATA <Index> GIP <GO>
Lyxor ETF MSCI AC Asia ex Japan Information Technology TR	ITNOA <Index> GIP <GO>
Lyxor ETF MSCI AC Asia Ex Japan Infrastructure Capped TR	IIFRA <Index> GIP <GO>

Si precisa che in caso di chiusura del mercati su cui vengono negoziati i titoli presenti negli Indici, le relative valorizzazioni verranno effettuate utilizzando l'ultimo prezzo disponibile del titolo.

Fermo restando quanto indicato nel precedente paragrafo 4, si precisa che ai sensi del Prospetto i Comparto non provvederanno di norma alla distribuzione di dividendi agli investitori e che i proventi a fronte dei titoli detenuti da un Comparto saranno capitalizzati all'interno del Comparto stesso.

## B) INFORMAZIONI ECONOMICHE

### 8. Oneri a carico dell'investitore, regime fiscale

- a Le commissioni di gestione indicate nei prospetti semplificati dei Comparti sono applicate in proporzione al periodo di detenzione delle Azioni. La Società non addebiterà alcuna commissione in occasione di acquisti o vendite di Azioni nel mercato secondario. Verranno addebitate agli investitori le ordinarie commissioni di negoziazione spettanti agli Intermediari Autorizzati, che possono variare a seconda del soggetto prescelto per l'operazione.

Si richiama l'attenzione degli investitori sulla possibilità che l'eventuale margine tra il prezzo di mercato delle Azioni vendute/acquistate nel mercato secondario in una certa data ed il cosiddetto iNAV (valore indicativo del patrimonio netto) per Azione calcolato nel medesimo istante potrebbe rappresentare un ulteriore costo, non quantificabile a priori.

- b Per quanto riguarda il regime fiscale, a norma dell'articolo 10-ter della Legge 23 marzo 1983, n. 77, così come modificato dall'articolo 8, comma 5, del D. Lgs. 21 novembre 1997, n. 461, sui proventi conseguiti in Italia derivanti dagli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari conformi alle direttive comunitarie e le cui quote o azioni sono collocate nel territorio dello Stato ai sensi del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, è operata una ritenuta del 12,50 per cento. La ritenuta è applicata dai soggetti residenti incaricati del pagamento dei proventi medesimi, del riacquisto o della negoziazione delle quote o azioni, sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e sulla differenza tra il valore di riscatto o di cessione delle Azioni e il valore medio ponderato di sottoscrizione o di acquisto delle Azioni. La ritenuta si applica a titolo d'acconto per i proventi derivanti dalle partecipazioni relative all'impresa e a titolo d'imposta in ogni altro caso.

Con Risoluzione n.139/E del 7 maggio 2002, l'Agenzia delle Entrate ha fornito dei chiarimenti sul regime fiscale applicabile alle azioni dei fondi aperti quotati. In particolare in caso di OICR esteri a gestione passiva di tipo indicizzato, la ritenuta di cui all'art.10-ter della legge n.77 del 1983 deve essere applicata dall'Intermediario Autorizzato e non dall'eventuale banca corrispondente in quanto:

- (i) le quote o le azioni di partecipazione a tale tipo di OICR, necessariamente dematerializzate, sono subdepositate presso la Monte Titoli S.p.A.; e
- (ii) i flussi derivanti dai proventi periodici e dalla negoziazione di tali titoli non coinvolgerebbero l'eventuale banca corrispondente, dato che (a) la società di gestione estera (o altro soggetto incaricato) accredita i proventi periodici dell'OICR a Monte Titoli S.p.A: in proporzione al numero di Azioni subdepositate presso di essa; (b) la società Monte Titoli accredita tali proventi agli Intermediari Autorizzati in proporzione al numero di Azioni dell'OICR subdepositate; e (c) gli Intermediari Autorizzati accreditano, infine, i suddetti proventi agli investitori in misura proporzionale al numero delle Azioni detenute.

Il regime fiscale applicabile ai trasferimenti per successione o donazione è disciplinato dal D. L. 3 ottobre 2006, n. 262, come da ultimo modificato dall'art. 1, comma 77, della Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (Legge Finanziaria 2007). Ai sensi del citato decreto, non è prevista alcuna imposta in caso di trasferimento di Quote a seguito di successione *mortis causa* o per donazione, a condizione che (i) in caso di trasferimento a favore del coniuge e dei parenti in linea retta, l'ammontare delle Quote da trasferire, per ciascun beneficiario, sia inferiore o uguale a un milione di Euro; (ii) in caso di trasferimento a favore dei fratelli e delle sorelle, l'ammontare delle Quote da trasferire sia inferiore o uguale a 100.000 Euro.

In relazione agli altri casi di trasferimento per successione o donazione, si applicheranno le seguenti aliquote:

Trasferimenti in favore di coniuge e parenti in linea retta (sul valore eccedente 1 milione di Euro per ciascun beneficiario): 4%

Trasferimenti in favore di fratelli e sorelle (sul valore eccedente 100.000 di Euro per ciascun beneficiario): 6%

Trasferimenti in favore di altri parenti fino al 4° e degli affini in linea retta e in linea collaterale fino al 3°: 6%

Trasferimenti in favore di altri soggetti: 8%

Se il successore o il destinatario della donazione è un portatore di handicap riconosciuto grave ai sensi della Legge 5 febbraio 1992, n. 104, la franchigia è pari a 1.500.000 Euro.

Il pagamento delle imposte di successione o donazione sarà effettuato direttamente dal/dai soggetto/i obbligato/i e non tramite ritenuta da parte di un sostituto di imposta.

Il valore delle Azioni che sarà considerato ai fini della determinazione della base imponibile sarà il NAV per Azione pubblicato sul quotidiano (o, se del caso, nel sito Internet) indicato al paragrafo 9.

## **C) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

### **9. Valorizzazione dell'investimento**

I NAV per Azione dei Comparti vengono diffusi sul sito [www.etf.it](http://www.etf.it) e/o [www.LyxorETF.it](http://www.LyxorETF.it)

Il valore patrimoniale netto è calcolato con la frequenza indicata nel paragrafo "Data e periodicità di calcolo del valore unitario" del Prospetto semplificato del Comparto, e le regole per la valorizzazione nella sezione "Regole di Valutazione" della Nota Dettagliata relativa al Comparto.

### **10. Informativa agli investitori**

I seguenti documenti ed i successivi aggiornamenti sono disponibili nel sito Internet della Società e, limitatamente ai documenti di cui alle lettere a) e b), anche nel sito di Borsa Italiana S.p.A. :

- a) le versioni in lingua italiana dell'ultimo Prospetto completo, che comprende i Prospetti semplificati dei Comparti quotati in Italia e lo Statuto della Società;
- b) il presente Documento;
- c) l'ultima relazione annuale o semestrale, se successiva, in lingua italiana.

Gli stessi documenti potranno essere ricevuti gratuitamente a domicilio da qualsiasi interessato; a tal fine, sarà necessario inviare una richiesta scritta alla Società, che disporrà affinché i documenti richiesti vengano inviati agli interessati nel più breve tempo possibile e comunque non più tardi di dieci giorni dal ricevimento della richiesta. Se richiesto, la Società potrà inviare la documentazione di cui sopra anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza che consentano al destinatario dei documenti di acquisirne la disponibilità su supporto duraturo.

La Società pubblica su almeno un quotidiano a diffusione nazionale entro il mese di febbraio di ogni anno un avviso riguardante l'avvenuto aggiornamento del Prospetto pubblicato.

Gli indirizzi Internet di cui al presente paragrafo sono:

Società: [www.etf.it](http://www.etf.it)  
Borsa Italiana: [www.borsaitaliana.it/etf](http://www.borsaitaliana.it/etf)

Per la Multi Units France

Per delega  
Avv. Francesco P. Crocenzi